Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B206596
Référence de publication : RESA_2016_007.1002
Publié au RESA N° RESA_2016_007 le 09/06/2016
Déposé le 09/06/2016

« TR Luxembourg S.à r.l.»

(anc. : « TR FINCO LLC »)

société à responsabilité limitée

siège social: **L-2370 Howald, 2, Rue Peternelchen**

RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE du **27 mai 2016**	**No 41 034**

In the year two thousand sixteen,
on the twenty-seventh day of the month of May.

Before Us, Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary, residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

"**Thomson Reuters Holding AG**", a public limited company existing under the laws of Switzerland, registered with the Zug Register of Companies under number CH-660.0.209.970-7, having its registered office at Neuhofstrasse 1, 6341 Baar, Switzerland (the "**Shareholder**"),

here represented by Me Tom Loesch, *avoca*t, residing professionally in Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg,

by virtue of a proxy given in Baar, Switzerland, on 17 May 2016.

Said proxy signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Shareholder, represented as above mentioned, requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of **TR FINCO LLC**, a limited liability company incorporated on 24 March 2015, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 5716129, United States of America, existing until the date hereof under the laws of Delaware, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, United States of America (the "**Company**").

The Shareholder, represented as above mentioned, also requested the undersigned notary to document the following resolutions:

First resolution

The Shareholder HAVING ACKNOWLEDGED that on 12 May 2016, its directors decided to transfer with effect on 27 May 2016 the Company's registered office and effective place of management from the State of Delaware, United States of America, to the **Grand Duchy of Luxembourg**, and that all the formalities required to that effect by the laws of Delaware have been accomplished RESOLVES to, with effect on 27 May 2016, transfer the registered office and effective place of management of the Company from the city of Wilmington (County of New Castle, State of Delaware, United States of America) to the **municipality of Hesperange**, Grand Duchy of Luxembourg, without the Company being dissolved, but the Company continuing its corporate existence as presently existing, and

- the Shareholder FURTHER ACKNOWLEDGES AND TO THE EXTENT NECESSARY FURTHER RESOLVES that as a consequence thereof and in compliance with article 159 of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, with effect as from the date of the present deed, the Company shall be subject to the laws of Luxembourg and shall become a legal entity governed by and subject to the laws of Luxembourg without the legal existence or personality of the Company being in any manner affected, and

- the Shareholder FURTHER RESOLVES that, with immediate effect, the Company adopts the **Luxembourg nationality** and subjects itself to Luxembourg law.

Second resolution

The Shareholder RESOLVES to approve the balance sheet of the Company as per 26 May 2016.

Third resolution

The Shareholder RESOLVES that, with immediate effect, the Company's capital is set at **fifty-five thousand Brazilian Real (BRL 55,000.-)** divided into **five thousand five hundred (5,500) shares** without nominal value per share, all of which are fully paid up and held by it, and that the surplus of the net worth of the Company, being six thousand six hundred sixty Brazilian Real (BRL 6,660.-) be allocated to the share premium account.

Fourth resolution

The Shareholder RESOLVES that the Company adopts the form of a *société à responsabilité limitée* to be governed by the Luxembourg law and will forthwith operate under the name of "**TR Luxembourg S.à r.l.**"

Fifth resolution

The Shareholder RESOLVES to continue the business of the Company as it is currently carried out and RESOLVES to approve and adopt the following as the corporate object of the Company (worded in English to be followed by a French translation thereof, the English text to prevail in case of divergences between the English and the French text):

"The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of (i) participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings and (ii) intellectual property rights of any type, as well as the administration, development, management and exploitation of such holdings.

The Company may provide any financial assistance to the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such

as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form. The Company may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets.

The Company may borrow in any currency, kind or form as decided by the Managers and privately issue bonds, notes, securities, debentures, and certificates.

The Company may also use its funds to invest in real estate or any other movable or immovable assets in any kind or form. In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes."

<u>Sixth resolution</u>

The Shareholder RESOLVES to, with immediate effect, fully restate the Company's articles of association so as to render them consistent with Luxembourg law, and to as a consequence and with immediate effect adopt the following new set of articles of association worded in English to be followed by a French translation thereof, the **English** text to prevail in case of divergences between the English and the French text:

*"**<u>Chapter I. Form, Name, Registered office, Object, Duration</u>***

Art. 1. Form, Name. *There exists a société à responsabilité limitée (the "**Company**") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the "**Laws**") and by the present articles of association (the "**Articles of Association**").*

The Company may be composed of one single shareholder, owner of all the shares, or several shareholders, but not exceeding forty (40) shareholders.

*The Company exists under the name of "**TR Luxembourg S.à r.l.**".*

Art. 2. Registered office. *The Company will have its registered office in the municipality of Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg.*

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Hesperange by a resolution of the Managers.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolutions of the Managers.

In the event that, in the view of the Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Managers.

Art. 3. Object. *The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of (i) participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings and (ii) intellectual property rights of any type, as well as the administration, development, management and exploitation of such holdings.*

The Company may provide any financial assistance to the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or

securities in any kind of form. The Company may pledge, transfer, encumber or otherwise create security over some or all of its assets.

The Company may borrow in any currency, kind or form as decided by the Managers and privately issue bonds, notes, securities, debentures, and certificates.

The Company may also use its funds to invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form. In a general fashion the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

***Art. 4. Duration.** The Company exists for an unlimited duration.*

It may be dissolved at any time by a resolution of the shareholder(s), voting with the quorum and majority rules set by the Laws or by these Articles of Association, as the case may be, for any amendment of these Articles of Association.

Chapter II. Capital, Shares

***Art. 5. Capital.** The issued capital of the Company is set at **fifty-five thousand Brazilian Real (BRL 55,000.-)** divided into **five thousand five hundred (5,500) ordinary shares** (hereafter referred to as the "**Shares**") without nominal value, all of which are fully paid up.*

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realized losses, to make distributions to the shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

***Art. 6. Shares.** Each share entitles to one vote.*

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association of the Company and the resolutions validly adopted by the shareholder(s). Each share is indivisible as far as the Company is concerned. Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not.

When the Company is composed of a single shareholder, the single shareholder may freely transfer its shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely amongst shareholders and the shares may be transferred to non-shareholders only with the authorization of the shareholders representing at least three quarters of the issued capital.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a private contract. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law, in view of their immediate cancellation.

***Art. 7. Increase and Reduction of capital.** The issued capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholder(s) voting with the quorum and majority rules set by the applicable laws or by these Articles of Association, as the case may be, for any amendment of these Articles of Association.*

***Art. 8. Incapacity, Bankruptcy or Insolvency of a shareholder.** The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the shareholder(s) does not put the Company into liquidation.*

Chapter III. Managers, Auditors

Art. 9. Managers. *The Company shall be managed and administered by at least three (3) managers who need not be shareholders themselves (the "**Managers**").*

*The Managers shall form a board of managers (the "**Board of Managers**").*

The Managers will be elected by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate. The Managers are eligible for re-election and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).

Art. 10. Powers of the Managers. *The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object.*

All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Association to shareholder(s) are in the competence of the Managers.

Art. 11. Representation of the company - Delegation of powers. *The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two Managers.*

The Managers may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees chosen by them.

The Company will also be bound by the joint signatures or sole signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the Managers, but only within the limits of such power.

Art. 12. Meetings of the Board of Managers. *The Board of Managers may appoint from among its members a chairman (the "**Chairman**"). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.*

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least three (3) days written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and place and the agenda of the meeting. Any Manager may waive his right to be convened as set out above. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers. In order to be valid, all meetings of the Board of Managers shall be held at a place within Luxembourg.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of half of the Managers holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting.

A meeting of the Board of Managers can also be held by telephone or videoconference or by any other equivalent technical means, and for purposes of paragraph three of this article such a meeting is held in Luxembourg if and only if a majority of the participants at the meeting are physically present within Luxembourg.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a

single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

Art. 13. Recording of the resolutions of the Managers. *The resolutions of the Managers shall be recorded in writing. The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.*

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by any two Managers acting jointly.

Art. 14. Management fees and Expenses. *Subject to the approval of the shareholder(s), the Managers may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and may in addition be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by them in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.*

Art. 15. Conflict of interests. *No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company had a personal interest in, or is a manager, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Any person related as afore described to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.*

If any of the Managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall disclose to the other Managers such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction. Such transaction and such Manager's interest therein shall be disclosed to the shareholder(s).

The foregoing provisions do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and falls (ii) within the ordinary course of business of the Company.

Art. 16. Managers' liability - Indemnification. *No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. Any Manager is only liable for the performance of his duties. The Company shall indemnify any Manager or officer or employee of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages and expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager or officer or employee of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is the shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the present Articles of Association may be entitled.*

Art. 17. Auditors. *Except where according to the Laws the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an independent auditor, the business of the Company and its financial situation, including more in particular its books and accounts, may, and shall in the cases provided by the Laws, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be shareholders themselves. The auditors, if any, will be elected by the shareholder(s), which will determine their number and the duration of their mandate. The auditors are eligible for re-election and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).*

Chapter IV. Shareholders

Art. 18. General meeting of shareholders. *If the Company is composed of one single shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of shareholders. If the Company is composed of several shareholders, but no more than twenty-five (25) shareholders, the resolutions of the shareholders may be passed in writing. Written resolutions can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several shareholders. Should the resolutions to be adopted be sent by the Managers to the shareholders, the shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen (15) days as from the receipt of the text of the proposed resolutions, cast their written vote and return it to the Company by any means of communication allowing for the transmission of a written text. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the general meeting of shareholders shall mutatis mutandis apply to the adoption of written resolutions.*

Unless there is only one single shareholder, the shareholders may meet in a general meeting of shareholders upon issuance of a convening notice sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting by the Managers, the auditors or shareholders representing half of the corporate capital. The convening notice will specify the time and place and the agenda of the meeting. If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting should be held in the Grand Duchy of Luxembourg. They may be held abroad if circumstances of force majeure so require.

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

Art. 19. Powers of the shareholders. *The shareholder(s) shall have such powers as are vested with them pursuant to the applicable laws and these Articles of Association.*

Art. 20. Procedure and Vote at meetings. *All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.*

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder. Any resolution the purpose of which is to amend the present Articles of Association or the adoption of which is subject by virtue of the applicable laws or these Articles of Association, as the case may be, to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles of

Association, will be taken by (i) a majority of shareholders in number (ii) representing at least three quarters of the capital.

Except as otherwise required by the Laws or by the present Articles of Association, all other resolutions will be taken by shareholders representing more than half of the capital. If such majority is not reached at the first meeting or consultation in writing, the shareholders shall be convened or consulted a second time and resolutions will then be taken by a majority of the votes cast notwithstanding the proportion of the capital represented.

The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the shareholders present or their proxy holders or by the chairman, the secretary and the scrutineer of the meeting if such a bureau has been appointed. The resolutions adopted by the single shareholder shall be documented in writing and signed by the single shareholder.

Copies or extracts of the written resolutions adopted by the shareholder(s), as well as of the minutes of the general meeting of shareholders to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by any two Managers acting jointly.

Chapter V. Financial year, Financial statements, Allocation of profits

Art. 21. Financial year. *The Company's financial year begins on 1 January and ends on 31 December of the same year.*

Art. 22. Adoption of financial statements. *At the end of each financial year, the accounts are closed, the Managers draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the applicable laws.*

The annual statutory and/or consolidated accounts are submitted to the shareholder(s) for approval.

Each shareholder or its representative may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than twenty-five (25) shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) days preceding the date set for the annual general meeting of shareholders.

Art. 23. Appropriation of profits. *From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the "**Legal Reserve**"). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued capital of the Company.*

After allocation to the Legal Reserve, the shareholder(s) shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of and may, without ever exceeding the amounts proposed by the Board of Managers, declare dividends from time to time.

Subject to the conditions fixed by the Laws and in compliance with the foregoing provisions, the Managers may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Managers fix the amount and the date of payment of any such advance payment.

Chapter VI. Dissolution, Liquidation

Art. 24. Dissolution, Liquidation. *The Company may be dissolved by a decision of the shareholder(s), voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles of Association, unless otherwise provided by law.*

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Managers or such other persons (who may be physical persons or

legal entities) appointed by the shareholder(s), which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholder(s).

Chapter VII. Applicable law

***Art. 25. Applicable law.** All matters not governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended."*

Seventh resolution

The Shareholder RESOLVES to acknowledge the resignation with effect of *27 May 2016* of all the directors of the Company currently holding office, namely:

1. Mr **Sean Camizzaro**;

2. Mr **Marc E. Gold**;

3. Ms **Linda J. Walker**;

and further RESOLVES to appoint the following as Managers of the Company for a term of office until the annual general meeting of shareholders to be held in the year 2017:

1. Me **Tom Loesch**, *avocat*, born in Luxembourg, Luxembourg, on 26 April 1956, professionally domiciled at 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg;

2. Mrs **Christine Beernaerts**, employee, born in Messancy, Belgium, on 9 October 1972, professionally domiciled at 2, rue Peternelchen, L-2370 Howald;

3. Mrs **Joanna Murphy**, employee, born in Knutsford, United Kingdom, on 11 November 1973, professionally domiciled at Neuhofstrasse 1, CH-6340 Baar, Switzerland;

4. Mrs **Camilla Nunn**, employee, born in Chertsey, United Kingdom, on 19 June 1979, professionally domiciled at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Eighth resolution

The Shareholder RESOLVES to fix the registered office of the Company at 2, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Luxembourg.

Expenses - Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the corporation as a result of this document are estimated at approximately two thousand euro.

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the above appearing person the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same person and in case of any differences between the English and the French text, the **English** text will prevail.

The document having been read to the person appearing known to the notary by his/her surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with us the notary this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize,
le vingt-sept mai.

Par-devant Nous Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à SANEM, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu :

« **Thomson Reuters Holding AG** », une société anonyme existante sous le droit de la Suisse, enregistrée auprès du Registre de Sociétés de Zug sous le numéro CH-660.0.209.970-7, ayant son siège social à Neuhofstrasse 1, 6341 Baar, Suisse (l'« **Associé** »),

représentée par Me Tom Loesch, avocat, demeurant professionnellement à Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg,

aux termes d'une procuration donnée à Baar, Suisse, le 17 mai 2016.

La prédite procuration signée *« ne varietur »* par le mandataire du comparant et le notaire soussigné restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

L'Associé, tel que représenté ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est l'unique associé de **TR FINCO LLC**, une société à responsabilité limitée constituée le 24 mars 2015, enregistrée auprès du Secrétaire d'Etat de l'Etat du Delaware sous le numéro 5716129, Etats-Unis d'Amérique, existant jusqu'à la date des présentes sous le droit du Delaware, ayant son siège social 2711 Centreville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique (la « **Société** »).

L'Associé, tel que représenté ci-dessus, a également requis le notaire soussigné de prendre acte des résolutions suivantes :

Première résolution

L'Associé AYANT PRIS ACTE qu'en date du 12 mai 2016, ses administrateurs ont décidé de transférer avec effet au 27 mai 2016 le siège social et le siège de direction effective de la Société de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dans le **Grand-Duché de Luxembourg** et que toutes les formalités requises par le droit de l'Etat du Delaware à cette fin ont d'ores et déjà été accomplies, DECIDE de, avec effet au 27 mai 2016, transférer le siège social et le siège de direction effective de la Société de la ville de Wilmington (Count de New Castle, l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique) dans la **municipalité de Hespérange**, Grand-Duché de Luxembourg, sans que la Société soit dissoute, mais la Société continuera son existence sociale telle que actuellement existante, et

- l'Associé PREND EGALEMENT ACTE ET DANS LA MESURE REQUISE DECIDE EGALEMENT qu'en conséquence et conformément à l'article 159 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, avec effet à partir de la date du présent acte, la Société sera soumise aux lois luxembourgeoises et deviendra une entité juridique régie par et soumise aux lois luxembourgeoises sans que l'existence ou la personnalité juridique de la Société ne soient affectées d'une quelconque manière, et
- l'Associé DECIDE EGALEMENT, qu'avec effet immédiat, la Société adopte la nationalité luxembourgeoise et se soumet à la loi luxembourgeoise.

Deuxième résolution

L'Associé DECIDE d'approuver le bilan de la Société arrêté au 26 mai 2016.

Troisième résolution

L'Associé DECIDE qu'avec effet immédiat le capital social de la Société s'élèvera à **cinquante-cinq mille réals brésiliens (BRL 55.000,-)** divisé en **cinq mille cinq cents (5.500) parts sociales** sans valeur nominale, lesquelles sont entièrement libérées et détenues par lui et que le surplus de la valeur nette de la Société correspondant à un montant de six mille six cent soixante réals brésiliens (BRL 6.660,-) est attribuée au compte de prime d'émission

Quatrième résolution

L'Associé DECIDE que la Société adopte la forme d'une société à responsabilité limitée régie par la loi luxembourgeoise et opérera dorénavant sous la dénomination de **TR Luxembourg S.à r.l.**.

Cinquième résolution

L'Associé DECIDE de continuer l'activité actuelle de la Société telle qu'elle est actuellement poursuivie et DECIDE d'approuver et d'adopter l'objet social suivant (en langue anglaise suivi d'une traduction française et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera) :

« *La Société a pour objet l'acquisition directe et indirecte et la détention de (i) participations sous toutes les formes dans des entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères et (ii) droits de propriété intellectuelle de toute forme ainsi que l'administration, le développement, la gestion et la mise en valeur de pareilles détentions.*

La Société peut fournir de l'assistance financière aux entreprises dans lesquelles la Société détient des participations ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société, telle que, entre autres, consentir des prêts et des garanties ou sûretés sous toutes les formes. La Société peut gager, céder, ainsi que grever ou autrement affecter de sûretés une partie ou la totalité de ses actifs.

La Société peut emprunter dans toute devise, de toute manière ou forme tel que décidé par les Gérants et décider de l'émission privée d'obligations, billets à ordre, valeurs mobilières, obligations non garanties et certificats.

La Société peut également utiliser ses fonds pour investir dans des immeubles ou tous autres biens mobiliers ou immobiliers de quelque manière ou sous quelque forme que ce soit. D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations industrielles, commerciales et financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social. »

Sixième résolution

L'Associé DECIDE d'entièrement refondre les statuts de la Société pour les adapter à la loi luxembourgeoise et d'adopter, en conséquence et avec effet immédiat, les nouveaux statuts suivants en anglais suivis d'une traduction française, la version anglaise faisant foi en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le tout avec effet immédiat :

*« **Chapitre Ier. Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée***

***Art. 1er. Forme, Dénomination.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée (la « **Société** ») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (les « **Lois** ») ainsi que par les présents statuts (les « **Statuts** »).*

La Société peut comporter un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales ou plusieurs associés, dans la limite de quarante (40) associés.

*La Société adopte la dénomination « **TR Luxembourg S.à r.l.** ».*

***Art. 2. Siège social.** Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Hesperange, Grand-Duché de Luxembourg.*

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la municipalité de Hesperange par une résolution des Gérants.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis au Grand-Duché du Luxembourg ou à l'étranger par une résolution des Gérants.

Dans l'hypothèse où les Gérants estiment que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, ils pourront transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle demeura régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par les Gérants.

***Art. 3. Objet.** La Société a pour objet l'acquisition directe et indirecte et la détention de (i) participations sous toutes les formes dans des entreprises luxembourgeoises et/ou étrangères et (ii) droits de propriété intellectuelle de toute forme ainsi que l'administration, le développement, la gestion et la mise en valeur de pareilles détentions.*

La Société peut fournir de l'assistance financière aux entreprises dans lesquelles la Société détient des participations ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société, telle que, entre autres, consentir des prêts et des garanties ou sûretés sous toutes les formes. La Société peut gager, céder, ainsi que grever ou autrement affecter de sûretés une partie ou la totalité de ses actifs.

La Société peut emprunter dans toute devise, de toute manière ou forme tel que décidé par les Gérants et décider de l'émission privée d'obligations, billets à ordre, valeurs mobilières, obligations non garanties et certificats.

La Société peut également utiliser ses fonds pour investir dans des immeubles ou tous autres biens mobiliers ou immobiliers de quelque manière ou sous quelque forme que ce soit. D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations industrielles, commerciales et financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

***Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.*

Elle peut être dissoute à tout moment par une résolution de/des associé(s), statuant aux conditions de quorum et de majorité requises conformément aux Lois ou, le cas échéant, aux présents Statuts pour toute modification des présents Statuts.

Chapitre II. Capital, Parts sociales

***Art. 5. Capital social.** Le capital souscrit de la Société est fixé à **cinquante-cinq mille réals brésiliens (BRL 55.000,-)** divisé en **cinq mille cinq cents (5.500) parts sociales ordinaires** (dénommées ci-après les « **Parts Sociales** ») sans valeur nominale, celles-ci étant entièrement libérées.*

En plus du capital social, un compte prime d'émission peut être créé sur lequel seront enregistrées les primes payées pour toutes nouvelles parts sociales. Le solde de ce compte peut être utilisé pour rembourser le/les associé(s) en cas de rachat de parts sociales par la Société, pour compenser toute perte nette réalisée, pour procéder à des distributions au(x) associé(s) ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 6. Parts sociales. *Chaque part sociale donne droit à une voix.*

La propriété d'une part sociale emporte de plein droit acceptation des Statuts de la Société et des décisions valablement adoptées par les associés. Chaque part sociale est indivisible à l'égard de la Société. Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un représentant commun désigné ou non parmi eux.

Lorsque la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci peut librement céder ses parts sociales.

Lorsque la Société compte plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles entre eux et les parts sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'autorisation des associés représentant au moins trois quart du capital social.

La cession de parts sociales doit être constatée par un acte notarié ou par un acte sous seing-privé. Une telle cession n'est opposable à la Société et aux tiers qu'après avoir été notifiée ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions légales, en vue de leur annulation immédiate.

Art. 7. Augmentation et Réduction du capital social. *Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution du/des associés statuant aux conditions de quorum et de majorité requises conformément aux dispositions légales ou, le cas échéant, aux présents Statuts pour toute modification des présents Statuts.*

Art. 8. Incapacité, Faillite ou Insolvabilité d'un associé. *L'incapacité, la faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant les associés n'entraîne pas la mise en liquidation de la Société.*

Chapitre III. Gérants, Commissaires aux comptes

Art. 9. Gérants. *La Société est gérée et administrée par au moins trois (3) gérants qui n'ont pas besoin d'être associés eux-mêmes (les «* ***Gérants*** *»).*

Les Gérants formeront un conseil de gérance (le « ***Conseil de Gérance*** *»).*

Les Gérants seront élus par le/les associé(s), qui déterminera(ont) leur nombre et la durée de leur mandat. Les Gérants sont rééligibles et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution de l'/des associé(s).

Art. 10. Pouvoirs des gérants. *Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social.*

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les Statuts au(x) associé(s) relèvent de la compétence des Gérants.

Art. 11. Représentation de la société - Délégation de pouvoirs. *A l'égard des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe de deux Gérants.*

La Société peut également déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux, ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou des comités de son choix.

La Société sera également engagée par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes auxquelles ce pouvoir de signature aura été confié par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 12. Réunions du conseil de gérance. *Le Conseil de Gérance peut choisir parmi ses membres un président (le «* ***Président*** *»). Il peut également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance.*

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous les participants, une convocation écrite sera adressée à tous les Gérants pour toute réunion du Conseil de Gérance au moins trois (3) jours avant la date prévue pour cette réunion par tout moyen de communication permettant la transmission d'un écrit. Cette convocation indiquera la date, le lieu et l'ordre du jour de cette réunion. Tout Gérant peut renoncer à son droit d'être convoqué conformément à la procédure décrite ci-dessus. Aucune convocation spéciale pour les réunions se tenant à des dates et à des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance ne sera requise. Pour être valables, toutes les réunions du Conseil de Gérance devront être tenues en un lieu sis au Luxembourg.

Tout Gérant peut se faire représenter à une réunion du Conseil de Gérance en désignant par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un écrit, un autre Gérant comme son mandataire.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si la moitié des Gérants en fonction sont présents ou représentés.

Les décisions seront adoptées à la majorité des voix exprimées par les Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Une réunion du Conseil de Gérance peut aussi être tenue par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen technique équivalent, et par application du paragraphe trois de cet article, une telle réunion est tenue au Luxembourg si et seulement si la majorité des participants à la réunion sont physiquement présents au Luxembourg.

Une décision écrite, signée par tous les Gérants, sera considérée comme régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée au cours d'une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, chacun signé par un ou plusieurs Gérants.

Art. 13. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance. *Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit. Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président et par le secrétaire (le cas échéant). Les procurations demeureront annexées aux procès-verbaux.*

Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produit en justice ou ailleurs, pourront être signés par deux Gérants agissant conjointement.

Art. 14. Rémunération et Dépenses. *Sous réserve de l'accord du/des associé(s), les Gérants peuvent être rémunérés pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposés dans le cadre de leur fonction ou pour la poursuite de l'objet social de la Société.*

Art. 15. Conflits d'intérêts. *Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Gérants ou fondé de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront gérant, associé, membre, fondé de*

pouvoirs ou employé. Toute personne ayant les liens ci-dessus décrit avec une société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, en raison de l'appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis, de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Dans l'hypothèse où un ou plusieurs Gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une opération de la Société, ce Gérant en avisera les autres Gérants et ne pourra prendre part au vote sur cette transaction. Cette transaction de même que l'intérêt du Gérant sera porté à la connaissance des associés.

Les dispositions précédentes ne s'appliquent pas si (i) la transaction considérée est conclue à des conditions de marché normales et (ii) elle porte sur une opération courante de la Société.

***Art. 16. Responsabilité des gérants - Indemnisation.** Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société. Chaque Gérant est uniquement responsable de l'accomplissement de ses fonctions. La Société indemnisera tout Gérant ou fondé de pouvoirs ou employé de la Société et, le cas échéant leurs successeurs, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous les frais raisonnables qu'ils auront exposés à la suite de leur comparution en tant que défendeurs au cours d'actions en justice, de procès ou de poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes de Gérant ou de fondé de pouvoirs ou employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancière et dont ils ne peuvent obtenir indemnisation, exception faite pour les cas où ils seront déclarés coupables pour négligence grave ou de faute. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et pour lesquelles la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou de faute pas manqué à ses devoirs. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.*

***Art. 17. Commissaires aux comptes.** Sauf dans les cas où, en vertu des Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur indépendant, les affaires de la Société et sa situation financière, et en particulier ses documents comptables, doivent, dans les cas prévus par les dispositions légales, être vérifiés par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui ne doivent pas nécessairement être associé(s). Les commissaires aux comptes, le cas échéant, seront élus par les associés qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Ils sont rééligibles et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution du/des associé(s).*

Chapitre IV. Associés

***Art. 18. Assemblée générale des associés.** Si la Société ne compte qu'un seul associé, celui-ci exerce tous les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés. Si la Société compte plusieurs associés, dans la limite de vingt-cinq (25), ces derniers peuvent prendre des résolutions par écrit. Les résolutions écrites peuvent être constatées dans un seul ou plusieurs documents ayant le même contenu signés par un ou plusieurs associés. Dès lors que les résolutions à adopter ont été*

envoyées par les Gérants aux associés, les associés sont tenus d'exprimer leur vote par écrit et de l'envoyer dans un délai de quinze (15) jours suivant la réception du texte de la résolution par tout moyen de communication permettant la transmission d'un écrit. Les exigences de quorum et de majorité imposées pour l'adoption de résolutions par l'assemblée générale s'appliquent mutatis mutandis à l'adoption de résolution écrites.

A moins qu'il n'y ait qu'un associé unique, les associés peuvent se réunir en assemblée générale dans un délai de huit (8) jours à compter de la convocation adressée par lettre recommandée envoyée par les Gérants, les commissaires aux comptes ou les associés représentant la moitié du capital social. La convocation indiquera la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion. Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, se tiendront au Grand-Duché du Luxembourg. Elles pourront se tenir à l'étranger si des circonstances de force majeure l'exigent.

Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

Art. 19. Pouvoirs des associés. *Le(s) associé(s) exercent les pouvoirs qui leur sont dévolus par la loi ou par les présents Statuts.*

Art. 20. Procédure - Vote. *Tous les associés sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale.*

Un associé peut désigner par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un écrit, un mandataire qui n'a pas besoin d'avoir la qualité d'associé pour participer à une assemblée. Toute décision destinée à modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise par les présents Statuts, ou selon le cas, par la loi, aux règles de quorum et de majorité fixées pour la modification des Statuts, sera adoptée par (i) une majorité en nombre des associés (ii) représentant au moins les trois quarts du capital.

Sauf disposition contraire prévue par la loi ou par les présents Statuts, toutes les autres décisions seront prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte sur première convocation ou consultation par écrit, les associés seront de nouveau convoqués ou consultés et les résolutions seront alors adoptées, sur deuxième convocation, à la majorité des voix exprimées sans tenir compte de la part du capital représenté.

Les procès-verbaux des assemblées générales doivent être signés par les associés présents ou par leur mandataire ou par le président, le secrétaire, le scrutateur de l'assemblée si un tel bureau a été désigné. Les résolutions adoptées par l'associé unique seront établies par écrit et signées par l'associé unique.

Les copies ou extraits des résolutions adoptées par le/les associé(s) ainsi que les procès-verbaux des assemblées générales des associés à produire en justice ou ailleurs sont signés par deux Gérants au moins agissant conjointement.

Chapitre V. - Année sociale, Comptes annuels, Affectation des bénéfices

Art. 21. Exercice social. *L'exercice social de la Société débute le 1er janvier et s'achève le 31 décembre de la même année.*

Art. 22. Approbation des comptes annuels. *A la clôture de chaque exercice social, les comptes sont arrêtés et les Gérants dressent l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif ainsi que le compte de résultat conformément aux dispositions légales en vigueur.*

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis à l'approbation du/des associé(s).

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des documents comptables au siège social de la Société. Si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés, ce droit ne pourra être exercé que dans les quinze (15) jours qui précèdent l'assemblée générale annuelle des associés.

Art. 23. Affectation des bénéfices. *Sur les bénéfices nets de l'exercice, il sera prélevé au moins cinq pour cent (5 %) qui seront affectés à la réserve légale (la «* ***Réserve Légale*** *»). Cette affectation à la Réserve Légale cessera d'être obligatoire lorsque la Réserve Légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société.*

Après affectation à la Réserve Légale, les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets et peuvent, sans excéder les montants proposés par le Conseil de Gérance, voter de temps en temps des dividendes.

Les Gérants peuvent procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux associés dans les conditions fixées par la loi et conformément aux dispositions qui précèdent. Les Gérants détermineront le montant ainsi que la date de paiement de tels acomptes.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 24. Dissolution, Liquidation. *La Société peut être dissoute par une décision du/des associé(s) délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la loi.*

En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les Gérants ou toute autre personne (personne physique ou morale) nommées par le/les associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, les produits nets de liquidation seront répartis entre tous les associés.

Chapitre VII. Loi applicable

Art. 25. Loi applicable. *Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément aux Lois, en particulier la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée. »*

Septième résolution

L'Associé DECIDE d'accepter la résignation avec effet au *27 mai 2016* des tous les gérants de la Société actuellement en fonction, à savoir :

1. Monsieur **Sean Camizzaro** ;
2. Monsieur **Marc E. Gold** ;
3. Madame **Linda J. Walker** ;

et DECIDE également de nommer les personnes suivantes comme Gérants de la Société pour un mandat qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle des associés qui sera tenue en 2017 :

1. Me **Tom Loesch**, avocat, né à Luxembourg, Luxembourg le 26 avril 1956, demeurant professionnellement 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg ;

2. Madame **Christine Beernaert**s, employée, née à Messancy, Belgique, le 9 octobre 1972, demeurant professionnellement 2, rue Peternelchen, L-2370 Howald ;

3. Madame **Joanna Murphy**, employée, née à Knutsford, Royaume-Uni, le 11 novembre 1973, demeurant professionnellement Neuhofstrasse 1, CH-6340 Baar, Suisse ;

4. Madame **Camilla Nunn**, employée, née à Chertsey, Royaume-Uni, le 19 juin 1979, demeurant professionnellement 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Huitième résolution

L'Associé DECIDE d'établir le siège social de la Société au 2, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Luxembourg.

Frais - Dépenses

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ deux mille euros.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'à la demande du même comparant et en cas de divergences entre les textes anglais et français, le texte **anglais** primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé : T. LOESCH, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 31 mai 2016. Relation : EAC/2016/12708. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR). Le Receveur, ff. signé : Monique HALSDORF.
